



# भारत का राजपत्र

## The Gazette of India

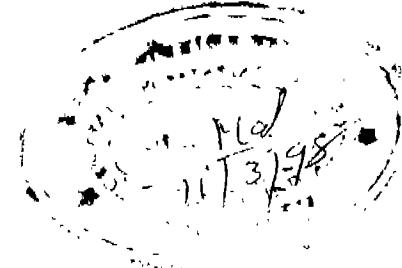
असाधारण  
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खंड (ii)  
PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 51 ]  
No. 51 ]

नई दिल्ली, बुधवार, जनवरी 21, 1998/माघ 1, 1919  
NEW DELHI, WEDNESDAY, JANUARY 21, 1998/MAGHA 1, 1919



### भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 21 जनवरी, 1998

### भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998

का.आ. 75 (अ).—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 की उप-धारा (i) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतदद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है।

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998 कहा जा सके।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भाप्रविबो (स्टाक-दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 की अनुसूची III में, खण्ड 3 के स्पष्टीकरण के पश्चात्, निम्नलिखित नया खण्ड
4. अन्तःस्थापित किया जाएगा,

“4. जहाँ निगमित सत्ता एकसमेंज के व्यक्तिगत या भागीदारी सदस्यता कार्ड के संपरिवर्तन द्वारा विरचित की गयी हो, ऐसी निगमित सत्ता को उस अवधि के लिए फीस के संदाय से छूट दी जाएगी जिसके लिए, यथास्थिति, पूर्वतर व्यष्टि या भागीदारी सदस्य ने, पहले ही से शर्त के अध्यधीन कि पूर्वतर व्यष्टि या भागीदार इस प्रकार संपरिवर्तित निगमित सदस्य का पूर्णकालिक निदेशक होगा फीस संदत की हो और ऐसा निदेशक, ऐसे संपरिवर्तन की तारीख से कम से कम तीन बर्षों की अवधि के लिए निगमित सत्ता की समादर इक्विटी पूँजी के न्यूनतम 40% शेयर धारण करना जारी रखेगा।”

[फा.सं. भप्रविबो/विधि/2351/98]

देवेन्द्र राज मेहता, अध्यक्ष

पाद टिप्पणी :—(1) भाप्रविबो (स्टाक-दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992, मूल विनियम, जी.एस.आर. 780 (ई), 23 अक्टूबर, 1992 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था।

(2) यह तत्परतात् :

(क) 28 नवम्बर, 1995 को भाप्रविबो (फीस का संदाय) संशोधन विनियम, 1995, का.आ. सं. 939 (अ), द्वारा

(ख) 5 जनवरी, 1998 को भाप्रविमो (स्टाक दलाल और उप-दलाल) संशोधन विनियम, 1998, का.आ. सं. 13 (अ), द्वारा संशोधित हुआ था।

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA  
NOTIFICATION**

Mumbai, the 21st January, 1998

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA  
(STOCK BROKERS AND SUB-BROKERS) (SECOND AMENDMENT)  
REGULATIONS, 1998**

**S.O. 75 (E)**.—In exercise of the powers conferred by sub-section (i) of section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 1998.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In Schedule III of the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, the following new clause 4 shall be inserted, after explanation to clause 3,

“4. Where a corporate entity has been formed by converting the individual or partnership membership card of the exchange, such corporate entity shall be exempted from payment of fee for the period for which the erstwhile individual or partnership member, as the case may be, has already paid the fees subject to the condition that the erstwhile individual or partner shall be the wholetime Director of the corporate member so converted and such Director will continue to hold minimum 40% shares of the paid-up equity capital of the corporate entity for a period of atleast three years from the date of such conversion.”

[F. No. SEBI/LE/2351/98]  
D.R. MEHTA, CHAIRMAN

**FOOT NOTE :—**(1) SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, the principal regulation, was published in the Gazette of India on October 23, 1992, vide G.S.R. 780 (E).

- (2) It was subsequently amended on :
  - (a) November 28, 1995 by the SEBI (Payment of Fees) Amendment Regulations, 1995 vide S.O. No. 939 (E)
  - (b) January 5, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) Amendment Regulations, 1998 vide S.O. No. 13 (E)